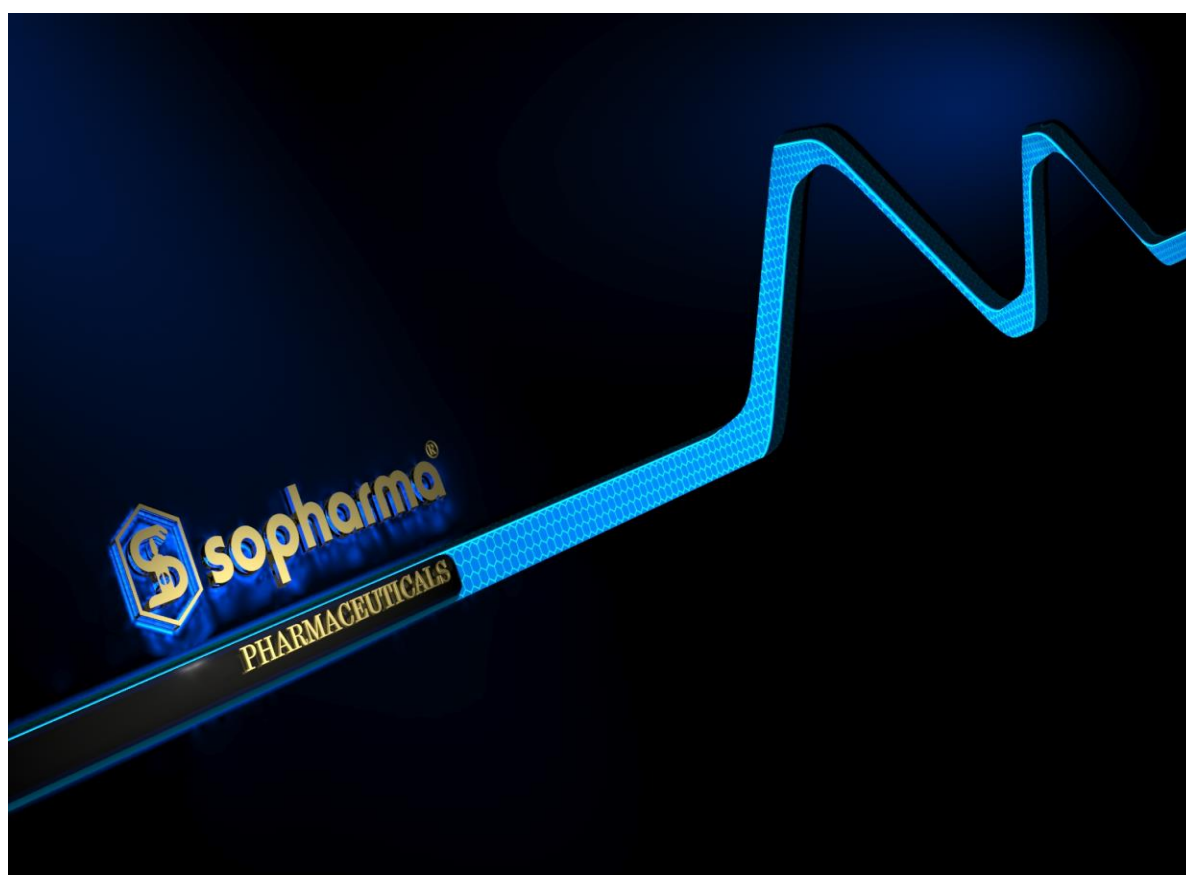


# ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за 2021 года



## ГРУППА СОФАРМА

01.03.2022 г.

## **Содержание**

<b>I. Общая информация о Группе Софарма .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1. Направления деятельности .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>2. Регистрация и субъекта деятельности Компании .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>3. Контролируемые компании .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>4. Совет директоров .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>5. Структура акционеров до 31.12.2021 г.....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>II. Развитие деятельности .....</b>	<b>5</b>
<b>III. Значимые события в 2021 году и до публикации предварительного консолидированного отчета о деятельности .....</b>	<b>10</b>
<b>IV. Информация о сделках, связанных с ними сторон .....</b>	<b>14</b>

## I. Общая информация о Группе Софарма

### 1. Направления деятельности

Софарма Групп (Группе) является ведущим болгарским производителем, экспортером и местным дистрибьютором фармацевтической продукции с сильным присутствием в восточной и юго-восточной Европе, который предлагает широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств и ОТС продукты.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство фармацевтической продукции, в том числе медикаменты, в основном, растительные вещества и пищевые добавки, которые в основном „Софарма“ АО (Компании);
- производство медицинских изделий и лекарственной косметики, в качестве пластырей, перевязочных материалов и санитарно-гигиенических изделий, которые сосредоточены на производственной площадке в городе Сандански;
- дистрибуция фармацевтических продуктов, медицинских расходных материалов, санитарных материалов, витаминов, пищевых добавок, косметики и др., которая осуществляется, в основном, „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии и Сербии.

### 2. Регистрация и субъекта деятельности Компании

„Софарма“ АО - это коммерческая компания, зарегистрированная в Болгарии в соответствии с Коммерческим законодательством, с зарегистрированным офисом и адресом управления в г. Софии, ул. „Ильенско шосе“ № 16.

„Софарма“ АО датируется 1933 г. Судебная регистрации компании от 15.11.1991 г., решение №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном размещении ценных бумаг.

Компания осуществляет производство и сбыт лекарственных веществ и фармацевтических форм; научно-исследовательская и инженерная и имплементная деятельность в области фитохимии, химия и фармация, производства медицинских изделий и косметической продукции, в т.ч. - пластыри, перевязочные материалы, сантехнические изделия, лечебная косметика, концентраты для гемодиализа. Компания „Софарма“ АО осуществляет услуги как в производственных целях, так и в связи с ее вспомогательной и сервисной деятельностью.

### 3. Контролируемые компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и следующих дочерних компаний, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Кроме того, у Группы есть инвестиции в две ассоциированные компании („Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО, 25% участия) участие и

## Група Софарма

„Софарма Имоти“ АДСИЦ, 32,77% участия) и в едно совместное предприятие („Момина Крепость“ АО, 37.46% участия).

<b>Компания</b>	<b>Участие 31.12.2021 в %</b>
Софарма Трейдинг АО	81.34
Фармалогистика АО	89.39
Електронкомерс ЕООО	100.00
Биофарм Инженеринг АО	97.15
Фито Палаузово АО	95.00
Вета Фарма АО	99.98
Софармаси ЕООО**	76.35
Софармаси 2 ЕООО**	76.35
Софармаси 3 ЕООО**	76.35
Софармаси 4 ЕООО**	76.35
Софармаси 5 ЕООО**	76.35
Софармаси 6 ЕООО**	76.35
Софармаси 7 ЕООО**	76.35
Софармаси 8 ЕООО**	76.35
Софармаси 9 ЕООО**	76.35
Софармаси 10 ЕООО**	76.35
Софармаси 11 ЕООО**	76.35
Софармаси 12 ЕООО**	76.35
Софармаси 13 ЕООО**	76.35
Софармаси 14 ЕООО**	76.35
Софармаси 15 ЕООО**	76.35
Софармаси 16 ЕООО**	76.35
Софармаси 17 ЕООО**	76.35
Софармаси 18 ЕООО**	76.35
Софармаси 19 ЕООО (Валентина Василева-Люлин ЕООО)**	76.35
Софармаси 20 ЕООО (Василка Лиловска ЕООО)**	76.35
Софармаси 21 ЕООО (Венера Муташка ЕООО)**	76.35
Софармаси 22 ЕООО (Веселка Василева ЕООО)**	76.35
Софармаси 23 ЕООО (Виктория Ангелова ЕООО)**	76.35
Софармаси 24 ЕООО (Десислава Йорданова ЕООО)**	76.35
Софармаси 25 ЕООО (Димка Владева ЕООО)**	76.35
Софармаси 26 ЕООО (Донка Чивгънова ЕООО)**	76.35
Софармаси 27 ЕООО (Екатерина Михайлова-Шумен 1 ЕООО)**	76.35
Софармаси 28 ЕООО (Елка Нейкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 29 ЕООО (Емилия Ангелова ЕООО)**	76.35
Софармаси 30 ЕООО (Жулиана Котова ЕООО)**	76.35
Софармаси 31 ЕООО (Иван Иванов-1 ЕООО)**	76.35
Софармаси 32 ЕООО (Илиана Калужкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 33 ЕООО (Ирина Тончева ЕООО)**	76.35
Софармаси 34 ЕООО (Капка Николова-Военна Болница ЕООО)**	76.35
Софармаси 35 ЕООО (Костадин Горчев ЕООО)**	76.35
Софармаси 36 ЕООО (Красимира Шунина ЕООО)**	76.35

## Группа Софарма

Софармаси 37 ЕООО (Лора Дончева ЕООО)**	76.35
Софармаси 38 ЕООО (Людмила Златкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 39 ЕООО (Людмила Ковачева ЕООО)**	76.35
Софармаси 40 ЕООО (Маник Бургазян ЕООО)**	76.35
Софармаси 41 ЕООО (Марийка Жайгарова ЕООО)**	76.35
Софармаси 42 ЕООО (Мария Агова ЕООО)**	76.35
Софармаси 43 ЕООО (Мария Ганчева ЕООО)**	76.35
Софармаси 44 ЕООО (Мария Кенова ЕООО)**	76.35
Софармаси 45 ЕООО (Мария Христова-Мотописта ЕООО)**	76.35
Софармаси 46 ЕООО (Марияна Маркова ЕООО)**	76.35
Софармаси 47 ЕООО (Мери Иванова ЕООО)**	76.35
Софармаси 48 ЕООО (Нели Ставрева ЕООО)**	76.35
Софармаси 49 ЕООО (Преслава Бечева ЕООО)**	76.35
Софармаси 50 ЕООО (Райна Маджарова-Св.Георги Софийски)**	76.35
Софармаси 51 ЕООО (Румяна Игнатова-Ганчева ЕООО)**	76.35
Софармаси 52 ЕООО (Сашка Тодорова ЕООО)**	76.35
Софармаси 53 ЕООО (Светла Харизанова ЕООО)**	76.35
Софармаси 54 ЕООО (Светлана Пирпирова ЕООО)**	76.35
Софармаси 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	76.35
Софармаси 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	76.35
Софармаси 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	76.35
Софармаси 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	76.35
Софармаси 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	76.35
Софармаси 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	76.35
Софармаси 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	76.35
Софармаси 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	76.35
Софармаси 55 ЕООО (Сейба-Благоевград-1 ЕООО)**	76.35
Софармаси 56 ЕООО (Силвия Венева ЕООО)**	76.35
Софармаси 57 ЕООО (Сияна Миланова ЕООО)**	76.35
Софармаси 58 ЕООО (Стоянка Раденкова ЕООО)**	76.35
Софармаси 59 ЕООО (Ана Авджиева ЕООО)**	76.35
Софармаси 60 ЕООО (Радина Бекова ЕООО)**	76.35
Софармаси 61 ЕООО (Румен Райнов ЕООО)**	76.35
Софармаси 62 ЕООО (Хани Модхи ЕООО)**	76.35
Софармаси 63 ЕАО (Ес Си Ес Франчайз ЕАО)**	76.35
Софармаси 64 АО (Санита Франчайзинг АО)**	76.35
ПАО Витамины	100.00
Софарма Варшава СП. З.О.О	100.00
Софарма Поланд З.О.О - в ликвидации	60.00
ООО Софарма Украина	100.00
ТОО Софарма Казахстан	100.00
Рап Фарма Интернешънъл ООО	80.00
Софарма Трейдинг Д.о.о. (Лековит Д.о.о)**	76.35
Фармахим ЕООО	100.00

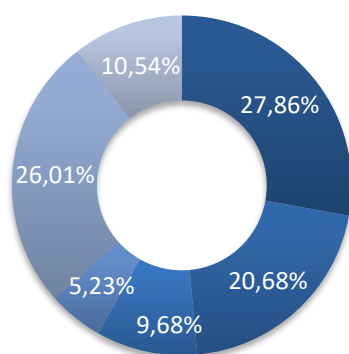
\* эффективный уровень участия

\*\* косвенное участие

## 4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с советом директоров из пяти членов следующим образом: д-р.эк.н. Огнян Донев - председатель и Весела Стоева, зам. – председатель и члены - Александър Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадински. В компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донев.

## 5. Структура акционеров до 31.12.2021 г.



- Донев инвестмънтс холдинг АО
- Телекомплект инвест АО
- Софарма АО (выкупленные акции)
- ОУПФ "Алианц Болгария"
- Другие юридические лица
- Физические лица

## 6. Информация об акциях

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО на 31.12.2021 г., составляет 134 797 899 штук с номинальной стоимостью 1 лев за акцию. Все выпущенные акции являются именными, дематериализованными, обыкновенными и неделимыми в соответствии с Уставом компании. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивидендов и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

## II. Развитие деятельности

### Основные финансовые индикаторы

Индикаторы	1-12/2021	1-12/2020	1-12/2021
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Доход от продаж	1 603 484	1 438 826	1 603 484
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	116 542	92 433	116 542

Операционная прибыль	63 146	45 800	63 146
Чистая прибыль	93 667	25 280	93 667
Капитальные затраты*	43 531	41 720	43 531
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Нетекущие активы	635 569	629 935	635 569
Текущие активы	571 680	612 177	571 680
Собственный капитал	660 800	566 595	660 800
Внеоборотные пассивы	122 240	131 066	122 240
Текущие пассивы	424 209	544 451	424 209

\* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-12/2021	1-12/2020
ЕБИТДА/Выручка от продаж	7.3%	6.4%
Операционная прибыль/Выручка от продаж	3.9%	3.2%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	8.8%	1.8%
	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
Заемный капитал/Собственный капитал	0,83	1,00
Чистый долг/ЕБИТДА в годовом выражении *	2,5x	2,6x

\* чистый долг включает в себя кредиты банков и лизинговые и факторинговые обязательства за вычетом наличных средств, с учетом последствий введения МСФО 16 Лизинг, вступив в силу с 01.01.2019 года.

## Доходы о деятельности

*Выручка от продаж* Группы увеличилась на 164,7 млн. лв. или 11.4%, достигнув 1 603,5 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 1 438,8 млн. лв. в 2020 года. Продажи товаров увеличились на 159,5 млн. лв. или 13.6%, достигнув 1 328,4 млн левов в 2021 году по сравнению с 1 168,9 млн левов в предыдущем периоде. Продажи готовой продукции увеличились с 5,1 млн. лв., или 1.9%, до 275,1 млн. лв. за в 2021 году по сравнению с 270 млн. лв. в предыдущем периоде.

На консолидированной основе рост продаж готовой продукции в Болгарии за девять месяцев 2021 года составил 9.4% по сравнению с предыдущим периодом. На болгарском фармацевтическом рынке „Софарма“ АО на конец 2021 года по данным IQVIA занимает первое место с 10.49% продаж готовой продукции в натуральном выражении и восьмое место с 2.84% от общего объема продаж готовой продукции в стоимостном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis—7% (3.8% в шт.), Roche – 5.8% (0.1% в шт.), Merck Sharp Doh – 4% (0.1% в шт.), Teva – 3.9% (9.8% в шт.), Pfizer – 3.7% (0.7% в шт.), Abbvie – 3.3% (0.06% в шт.).

На консолидированной основе за 2021 год отмечается рост выручки от реализации в Украине готовой продукции на 7.1% по сравнению с предыдущим периодом. Отмечается увеличение продаж готовой продукции и рынков в странах Балтии на 25.5%, в Сербии на

47.8%, в Узбекистане на 27.8%, на рынках Кавказского региона Беларуси и Молдовы на 3% и др. В России продажи готовой продукции снизились на 7.4% по сравнению с предыдущим периодом. Также произошло снижение продаж готовой продукции в Казахстане на 4.4%, в Польше на 0.5%, во Вьетнаме на 19.1% и другие.

Другие операционные доходы увеличились на 0,4 млн. лв. до 13,1 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 12,7 млн. лв. в предыдущем периоде.

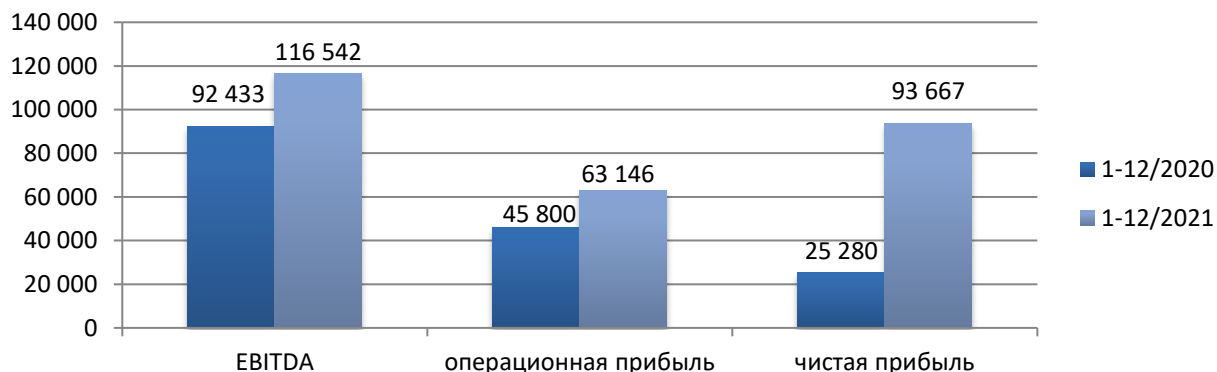
### Расходы о деятельность

За текущий период значительные изменения произошли в расходах на персонал, которые увеличились на 16,4 млн. лв., и амортизационных отчислениях, которые увеличились на 6,8 млн. лв., основной причиной которых является приобретение новых аптечных компаний в конце прошлого года. Расходы на внешние услуги уменьшились на 5,3 млн. лв., при этом наиболее существенно изменились затраты на строительство, которые уменьшились на 1,8 млн. левов.

### Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы в 2021 г. чистый убыток в размере 5,1 млн. лв., что на 8,9 млн. лв. меньше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Это изменение в основном связано с чистым убытком от курсовых разниц по кредитам и договорам аренды в иностранной валюте в размере 5,5 млн. лв., зарегистрированным в прошлом году, что в основном связано с девальвацией белорусского рубля и ее влиянием на долговые риски в евро и долларах США. в компании Группы в Беларуси. В текущем периоде чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам в иностранной валюте и договорам лизинга составляет 1,5 млн. левов. Процентные расходы по полученным кредитам также уменьшаются на 2,2 млн. левов.

### Финансовый результат деятельности





*Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA)* увеличилась на 24,1 млн. лв., или на 26%, и в 2021 году составила 116,5 млн. лв. по сравнению с 92,4 млн. лв. в 2020 году. Увеличение рентабельности реализованных товаров на 1.7% до 13.9% по сравнению с 2020 годом оказывает положительное влияние, во многом благодаря приобретению новых аптек в Группе в конце прошлого года.

*Операционная прибыль* увеличилась на 17,3 млн. лв., или на 38%, до 63,1 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 45,8 млн. лв. в 2020 году.

*Чистая прибыль* увеличилась на 68,4 млн левов, или 271%, до 93,7 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 25,3 млн. лв. в 2020 году. В дополнение к эффекту от операционной деятельности, снижение финансовых расходов в результате курсовых убытков, а также прибыль, зарегистрированная в течение текущего периода от ассоциированных компаний в размере 12,5 млн. лв., и прибыль от приобретений и продаж имеют более значительное положительное влияние акций дочерних компаний на сумму 37,8 млн. лв., которые являются следствием продажи акций Бриз Латвия и всех белорусских компаний.

### *Активы*

*Внеоборотные активы* уменьшились на 5,6 млн. левов. Уменьшение отражено в результате списания балансовой стоимости активов при выбытии вложений в дочерние общества. Приобретенные материальные и нематериальные основные средства за этот период составляют 43,5 млн. левов. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 64,9 млн. лв. в результате дополнительных приобретенных акций и реклассификации „Софарма Имоти“ АДЦИЦ в качестве ассоциированной компании и „Момина крепост“ АО в совместное предприятие, с одной стороны, а также заявленной доли в текущей прибыли и увеличение доли в ассоциированной компании „Доверие-обединен холдинг“ АО.

*Текущие активы* увеличились на 40,5 млн. лв., в основном за счет уменьшения торговой дебиторской задолженности на 22,4 млн. лв. и уменьшения товарно-материальных запасов на 31,4 млн. лв., в то время как денежные средства увеличились на 12,4 млн левов.

### *Собственный капитал и обязательства*

*Собственный капитал* Группы Софарма увеличился на 94,2 млн. лв. по сравнению с 31 декабря 2020 г. в результате опубликованной чистой текущей прибыли и других компонентов капитала (варрантов).

*Обязательства* уменьшились на 129,1 млн. лв. по сравнению с концом 2020 года. Общие обязательства по банковским кредитам, лизингу и факторингу Группы уменьшились на 94,7 млн. лв., поскольку чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 107,3 млн. лв. до 292,9 млн. левов. Торговые обязательства уменьшились на 21 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года. Уменьшение обязательств является результатом как генерируемого свободного денежного потока, так и высвобождения акций

дочерних компаний в Латвии и Беларуси и, соответственно, неконсолидации обязательств в этих компаниях.

### *Денежные потоки*

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(75 962)	(179 411)
Поступления сумм по факторингу	193 337	243 507
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(26 055)	(24 814)
Платежи по договорам аренды	(20 477)	(16 790)
<b>Свободный денежный поток (нормализованный)</b>	<b>70 843</b>	<b>22 492</b>

Свободный денежный поток (нормированный на доходы от факторинга и платежей по договорам лизинга), созданный в 2021 года, составляет 70,8 млн. лв. входящий потока по сравнению с 22,5 млн. лв. исходящий потока в 2020 году.

### *Новые разработки и продукты на период октябрь-декабрь 2021 г.*

#### **✚ Новые регистрации и перерегистрации/изменения**

##### Новые регистрации лекарственных средств

- Подана документация на регистрацию 2 лекарственных средств:
  - Carsil Max 110 мг капсулы (Таджикистан).

Лицензия:

- Nexoral 20 мг гастрорезистентные таблетки (Болгария).

##### Перерегистрация/изменения

- Обновлены Разрешения на использование 2 лекарственных препарата;
- Представлена документация для продления регистрационных свидетельств на 12 лекарственных препаратов в агентства;
- Поданы 113 изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством 137 изменений для лекарственных препаратов.

##### Пищевые добавки

- 5 Пищевые добавки уведомлены - 2 для Сербии; 2 для Украины и 1 для Болгарии.

### Разработки

- Ведется фармацевтическая разработка 6 новых лекарственных препаратов/проектов:
  - Цитизиниклин 3,0 мг таблетки - Проект с компанией Achieve;
  - Суксаметониум 10 мг/мл раствор для инъекций;
  - Суксаметониум 20 мг/мл раствор для инъекций;
  - Кеторолак 30 мг/мл раствор для инъекций; 1 мл;
  - Натриев пикосульфат 7,5 мг/мл оральные капли;
  - Декскетопрофен 25 мг таблетки.

### Перенос и валидация технологических процессов

- Передано/ в процессе передачи находится 5 лекарственных средств.
- Проверены/оптимизированы 3 производственных процесса/технологии.

## III. Значимые события в 2021 году и до публикации предварительного консолидированного отчета о деятельности

- 10.03.2021 г. Компания продала 396 600 своих акций в капитале „Момина Крепост” АО, в результате чего доля владения „Софарма” АО составила 37.46%. между компанией „Софарма” АО и “Медицински консумативи” ООО. 15.03.2021 г. было заключено соглашение об общей политике под руководством „Момина Крепост” АО путем совместного осуществления избирательных прав.
- На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма” АО, состоявшемся 02.04.2021 г. с большинством в 85.93% представленного капитала, были приняты поправки к Уставу Компании, предложенные Советом директоров.
- На своем заседании Совет директоров принял решение о выпуске варрантов на условиях первичного публичного размещения акций, а именно:  
Ценность упражнения: 4.13 лв.  
Цена выдачи одного ордера: 0.28 лв.  
Количество ордеров: 44 932 633 шт.  
Минимальный порог успеха выдачи: 22 466 317 шт.  
Срок реализации права: 3 года

Остальные параметры выпуска будут описаны в Проспекте публичного предложения, который должен быть принят Советом директоров с последующим решением и получить соответствующее одобрение Комиссии финансового надзора.

Финансовым консультантом и инвестиционным посредником, выбранным Советом директоров в связи с выдачей варрантов, являются соответственно „Мейн Кепитъл” АО, ЕИК

202402882, зарегистрированным офисом в г. Софии и адресом управления Софийский район, Софийский муниципалитет, г. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, бл. 22, подъезд 2 и „МК Брокерс“ АО, ЕИК 1750070052, зарегистрированным офисом в г. Софии и адресом управления бул. „Цар Освободител“, № 8.

- На Очередном Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, состоявшемся 04.06.2021 г., приняты предложенные Советом директоров решения по соответствующим вопросам повестки дня.
- 03.08.2021 г. в соответствии со ст. 25 Устава Компании, на своем заседании Совет директоров утверждает проспект для первичного публичного размещения варрантов с ценой выпуска 0,28 левов и общим количеством варрантов 44 932 633. Проспект выпущен в Комиссию по финансовому надзору.
- 30.12.2021 успешно завершена подписка на публичное размещение эмиссии варрантов Компании.  
Результаты публичного предложения следующие:
  - Дата закрытия публичного предложения – 23.12.2021 г.
  - Общее количество выданных прав – 134 797 899 /сто тридцать четыре миллиона семьсот девяносто семь тысяч восемьсот девяносто девять/.
  - Общее количество выданных варрантов для регистрации – 44 932 633 /сорок четыре миллиона девятьсот тридцать две тысячи шестьсот тридцать три/.
  - Общее количество подписанных и оплаченных варрантов – 44 925 943 /сорок четыре миллиона девятьсот двадцать пять тысяч девятьсот сорок три/.
  - Сумма, полученная в счет зачисленных и оплаченных варрантов на счет для сбора средств, открытый в „Райфайзенбанк (Болгария) ЕАО – 12 579 264.04 лв. / двенадцать миллионов пятьсот семьдесят девять тысяч двести шестьдесят четыре лева четыре стотинки/.
  - Сумма всех затрат по публичному размещению на данный момент - 50 825.45 лв. /пятьдесят тысяч восемьсот двадцать пять левов 45 стотинок/.
  - Во время подписки Компания и обслуживающий посредник не обнаружили никаких трудностей, споров и тому подобного в торговле правами и подписке на варранты, за исключением переплаченных сумм в размере 6 137.32 лв. / шесть тысяч сто тридцать семь левов тридцать две стотинки/, которые являются дублирующими суммами и будут возвращены соответствующие лица после выдачи денежных средств, поступивших на накопительный счет.

## IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа

### COVID-19

На 11.03.2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила о пандемии коронавируса, впоследствии правительство Республики Болгария объявило о различных мерах по ограничению инфекции. Принятые меры включают в себя: работу на дому, временное закрытие школ, университетов, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев и спортивных сооружений, предприятий розничной торговли, за исключением предприятий розничной торговли продуктами питания, продуктовых магазинов и аптек.

Руководство „Софарма“ АО тщательно анализирует потенциальные последствия пандемии и ограничений, введенных правительством, с общим снижением экономической активности и ликвидности в экономике страны, что, как ожидается, повлияет на деятельность Компании.

Влияние на деятельность Компании в результате событий может включать в себя: снижение доходов, чрезвычайные расходы, задолженность по реализации проекта, запланированные инвестиции и другие.

Руководство продолжает принимать меры по ограничению негативных последствий пандемических событий, в том числе:

- Обеспечение непрерывной работы в соответствии с мерами, ограничивающими распространение COVID-19, включая – строгое измерение утечки и температуры работников и посетителей, запрет на кластеризацию людей и распределение рабочих мест на производстве соответствующим образом что обеспечивает отсутствие тесного контакта между работниками, разделение транспортных потоков в зданиях и пространствах между ними и другими;
- Переговоры с поставщиками для поддержания ритма поставок сырья и материалов, а также для удовлетворения конкретных потребностей компании в сырье, обусловленных спросом на конкретные лекарства и медицинские принадлежности, необходимые для борьбы с пандемией;
- Предоставление клиентам информации о способах работы для поддержания графиков доставки;
- Переговоры с финансовыми институтами, партнерами Компании и предоставление им адекватной информации обеспечить своевременное получение дополнительного финансирования, при необходимости или в Группе, отложенные платежи по кредитам, если это необходимо для гарантирования денежных потоков и другие;

### *Риски, связанные с бизнесом Группы и отраслью, в которой работает Группа*

- Группа подвержена сильной конкуренции;
- Часть дохода „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии генерируется продажами государственных больниц, что предопределяет высокую степень риска для бизнеса;

- Группа подлежит утверждению со стороны регулирующих органов;
- Возможны законодательные изменения, регулирование деятельности группы, и это может привести к увеличению расходов на соответствие или иметь другие последствия для его деятельности;
- Часть доходов Группы, в частности в Болгарии, зависит от лекарств Компании, включенных в списки возмещения;
- Производственные мощности и процессы Компании и компаний Группы подчиняются строгим требованиям и согласования регулирующих органов, которые могут задерживать или нарушать деятельность Группы;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий что в течение определенного года может выплатить дивиденды в соответствии со своей дивидендной политикой;
- Группа подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности
- Группа подчиняется ряду законов и нормативных актов в области охраны окружающей среды, и подвергается потенциальной экологической ответственности;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес Группы оказывает негативное влияние на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

### *Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает группа*

- Макроэкономическая обстановка, особенно в Болгарии, России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и положение группы;
- Политическая обстановка в Болгарии и на экспортных рынках группы, в частности в России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение группы;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых группа продает свою продукцию, в частности в России, Беларуси и Украине, может негативно сказаться на деятельности группы в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Толкование налоговых положений может быть неясным, и в налоговые законы и положения, применимые к группе, могут быть внесены поправки.

### *Валютный риск*

Компании группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску.

Группа через компании в Беларуси, Украине и Казахстане осуществляет бизнес-операции в этих странах и, соответственно, имеет значительные позиции в белорусских рублях, украинских гривнах и казахстанских тенге. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущем

деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Другие компании за рубежом продают свои продажи в основном на местных рынках, что приводит к валютному риску и их валютам – сербский динар, польский злотый.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи. Воздействие дочерних компаний в Болгарии на валютный риск незначителен, так как почти все продажи реализуются на местном рынке в болгарской лева. Импорт товаров полностью осуществляется в евро. Кредиты, деноминированные в иностранной валюте, выделяются в основном в евро.

### V. Информация за сделки със свързани лица

<i>Связанный лица</i>	<i>Тип подключения</i>	<i>Период подключения</i>	
Телекомплект Инвест АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2021 г.	2020 г.
Донев инвестмънтс холдинг АО	Компания-акционер со значительным влиянием	2021 г.	2020 г.
Момина крепост АО	Совместное предприятие	Из 10.03.2021 г.	-
Софарма имоти АДСИЦ	Ассоциированное предприятие	Из 08.12.2021 г.	-
Доверие Обединен холдинг АО	Ассоциированное предприятие	2021 г.	2020 г.
Дружества от Група ДОХ	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2021 г.	2020 г.
Софпринт груп АО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Елфарма АД – в ликвидации	Компания связана через ключевой управленческий персонал	-	К 28.08.2020 г.
Софконсулт груп АО	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	2021 г.	2020 г.
ВЕС електроинвест системс ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Еко солар инвест ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.
Сириус ООО	Компании, контролируемые ассоциированной компанией	К 14.06.2021 г.	2020 г.
Мелница с.Стефаново ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	К 14.06.2021 г.	2020 г.
ОКП Инвестмънтс ООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	К 14.06.2021 г.	2020 г.
Алфа ин ЕООО	Компания связана через ключевой управленческий персонал	2021 г.	2020 г.

Консумфарм ООО

Компания связана через ключевой управленческий персонал

К 14.06.2021 г. -

**Поставки связанными сторонами**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Поставки материальных запасы из:</b>		
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	8,936	10,420
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	81	62
Совместные предприятия	13	-
	<b>9,030</b>	<b>10,482</b>
<b>Поставки услуг из:</b>		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	968	1,087
Компании-акционеры со значительным влиянием	395	370
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	274	271
Совместные предприятия	126	-
	<b>1,763</b>	<b>1,728</b>
<b>Поставки основных средств из:</b>		
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	463	99
Компании, связанные через акционеров со значительным влиянием	17	-
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	152
	<b>480</b>	<b>251</b>
<b>Другие поставки из:</b>		
Компании, контролируемые ассоциированным лицом	234	327
	<b>234</b>	<b>327</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Компании-акционеры со значительным влиянием	130	-
	<b>130</b>	<b>-</b>
<b>Начисленные дивиденды:</b>		
Компании-акционеры со значительным влиянием	-	6,884
Ключевой управленческий персонал	-	514
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	-	471
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	3
Ассоциированные предприятия	-	2



-	7,874
<b>11,637</b>	<b>20,662</b>

**Продажи связанных сторон**

**Продажи материальных запасы для:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	943	542
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	701	912
Ассоциированные предприятия	-	2
	<b>1,644</b>	<b>1,456</b>

**Продажи услуг для:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	285	253
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	229	318
Ассоциированные предприятия	7	8
	<b>521</b>	<b>579</b>

**Продажа основных средств для:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	-	1
Компании, связанные через ключевой управленческий персонал	-	1
	-	<b>2</b>

**Сборы по гарантиям и гарантии:**

Совместные предприятия	14	-
Компании, контролируемые ассоциированной компанией	6	-
	<b>20</b>	-

**Проценты по предоставленным займам:**

Компании, контролируемые ассоциированной компанией	1,918	2,194
Совместные предприятия	26	-
Ассоциированные предприятия	2	75
	<b>1,946</b>	<b>2,269</b>
	<b>4,131</b>	<b>4,306</b>

**Договоры аренды**

В течение отчетного периода компания признала активы, обязательства, расходы, платежи **по договорам аренды со связанными лицами** следующим образом::

**Обязательства по аренде** по состоянию на 31 декабря в связи с договорами аренды со связанными лицами представлены ниже:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Признанные обязательства по аренде на 1 января	174	-
Увеличивает	4,336	180
Начисленные проценты	37	1
Платежи по обязательствам по аренде за период	(233)	(7)
<b>Обязательства по аренде на 31 декабря</b>	<b>4,314</b>	<b>174</b>

**Активы „право пользования“** по состоянию на 31 декабря в связи с договорами аренды со связанными сторонами представлены ниже:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Актив „право пользования“ на 1 января	172	-
Увеличивает	4,427	180
Начисленная амортизация	(284)	(8)
<b>Активы „право пользования“ по состоянию на 31 декабря</b>	<b>4,315</b>	<b>172</b>

Активы, возникшие в течение периода, права пользования и обязательства по аренде находятся по договорам аренды с ассоциированной компанией.

Сметы со связанными предприятиями раскрыты в Применениях № 20, № 24, № 29, № 36.

В состав ключевого управленческого персонала Группы входят Исполнительный директор и члены Совета директоров материнской компании, раскрытые в Применении № 1.1.

Вознаграждение и прочие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 6,614 тыс. лв. (2020 г.: 5,771 тыс. лв.), в т.ч.:

- текущее вознаграждение – 6,095 тыс. лв. (2020 г.: 5,166 тыс. лв.);
- tantiемы – 519 тыс. лв. (2020 г.: 605 тыс. лв.).

01.03.2022 г.  
г. София